

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

NetEnt AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Stockholmsbörsen, Nasdaq Stockholm. NetEnt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2019 års bolagsstyrningsrapport. NetEnt har inte några avvikelser att rapportera. Rapporten har granskats av bolagets revisor.

Bolagsstyrningsmodell för NetEnt-koncernen

Grunderna för bolagsstyrning

NetEnt strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva processer för att all verksamhet ska skapa långsiktigt värde för bolagets aktieägare och andra intressenter. Detta innebär att upprätthålla en effektiv organisationsstruktur, system för internkontroll och riskhantering samt säkerställa rättvisande rapportering och information. Till grund för styrningen av NetEnt ligger både externa och interna regelverk. NetEnt omfattas av reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning (koden) och följer densamma.

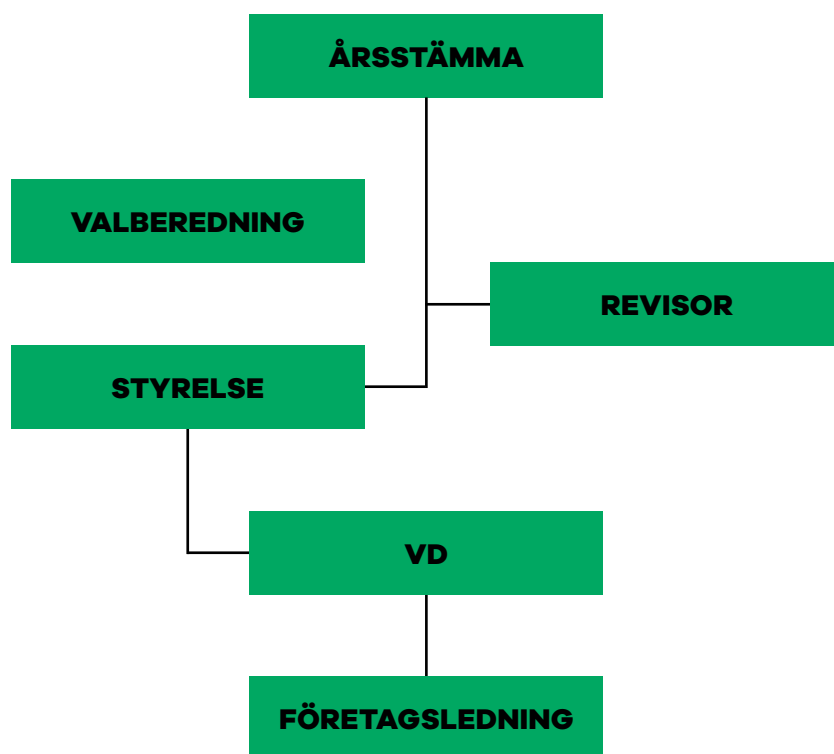
Inga väsentliga förändringar har skett i bolagsstyrningen jämfört med föregående år.

Externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag.
- Svensk och internationell årsredovisningslag.
- Tillämpliga EU-förordningar, t ex marknadsmissbruksförordningen (MAR).
- Regelverk för emittenter (Nasdaq Stockholm).
- Svensk kod för bolagsstyrning.
- Lagen om värdepappersmarknaden.
- Andra relevanta lagar.

Interna regelverk

- Bolagsordning.
- Styrelsens arbetsordning.
- Styrelsens vd-instruktion.
- Koncernomfattande policyer.
- Uppförandekod.



Aktieägare

Antal aktieägare	16 110
Största ägare	
Fam. Hamberg	6,7% av kapital/ 19,9% av röster
Fam. Lundström	5,4% av kapital/ 13,8% av röster
De tio största ägarna	38,7% av kapital/ 72,9% av röster

Aktier och aktieägare

Antalet aktier uppgår till 240 130 860 fördelat på 33 660 000 A-aktier och 206 470 860 B-aktier, motsvarande totalt 543 070 860 röster. Vid slutet av 2019 hade bolaget 1 000 000 återköpta B-aktier. En A-aktie ger rätt till tio röster och en B-aktie medför rätt till en röst vid omröstning på stämman. De två aktieslagen har samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Vid stämman kan aktieägare rösta för det fulla antalet aktier som är representerade. Innehavare av A-aktier äger rätt att, inom ramen för det högsta antalet B-aktier som får ges ut enligt bolagsordningen, genom skriftlig begäran till styrelsen omvandla en eller flera A-aktier till B-aktier.

Årsstämma

Årsstämman är det högsta beslutande organet i NetEnt AB och hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Kallelse till årsstämma offentliggörs senast fyra veckor före stämman och finns därefter tillgänglig på bolagets webbplats.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på en viss avstämningsdag och som anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Aktieägare kan företrädas av ombud.

Beslut vid årsstämman fattas normalt med enkel majoritet av avgivna röster. I vissa beslutsfrågor föreskriver dock aktiebolagslagen en särskild röstmajoritet eller en viss närvaro för att uppnå beslutsföret. Extra bolagsstämma kan hållas när det är påkallat.

Årsstämman beslutar om:

- Fastställande av årsredovisning och koncernredovisning.
- Vinstdisposition och utdelning.
- Ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.
- Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer.
- Ersättning till styrelse och revisorer.
- Riktlinjer för ersättning till ledningen.
- Övriga viktiga eller formellt erforderliga frågor.

Årsstämma 2019

Vid årsstämman den 10 maj 2019 var 61,3 procent av rösterna och 38,3 procent av aktierna representerade. Representeranter för NetEnts styrelse och ledning samt revisorn var närvarande. Stämman fattade beslut i sedvanliga frågor samt om överföring till aktieägare med 2,25 kronor per aktie i form av ett automatiskt inlösenförfarande. För mer information om årsstämman 2019, besök gärna NetEnts webbsida www.netent.com/sv/

årsstämman-2019, där alla dokument för stämman finns tillgängliga, inklusive protokoll från stämman samt bolagsordningen.

Årsstämma 2020

Årsstämma i NetEnt AB hålls onsdagen den 29 april 2020, kl. 15.00 på Vasagatan 16 i Stockholm. För ytterligare information om årsstämman 2020 hänvisas till bolagets webbplats www.netent.com/stamma

Valberedning

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses. Vid årsstämman i maj 2019 beslutades att styrelsens ordförande Fredrik Erbing ska sammankalla en valberedning bestående av en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den 31 augusti 2019, som tillsammans med styrelsens ordförande ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2020. Valberedningens sammansättning baseras på utdrag från Euroclear över registrerade aktieägare och övrig tillförlitlig ägarinformation per den sista bankdagen i augusti.

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag gällande: stämмоordförande, styrelseordförande, styrelseledamöter, styrelsearvode till var och en av styrelseledamöterna och ordföranden samt eventuell ersättning för utskottsarbete, arvode till bolagets revisor samt, i förekommande fall, förslag till val av revisor. Vidare ska valberedningen bereda och till årsstämman lämna förslag avseende principer för valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod löper till dess att ny valberedning utsetts i enlighet med beslut vid årsstämman 2020. Valberedningens sammansättning uppfyller kodens krav om oberoende ledamöter. Efter årsstämman 2019

och fram till årets slut sammanträdde valberedningen vid ett tillfälle.

Valberedningen inför årsstämman 2020

I sitt arbete har valberedningen i syfte att göra korrekta bedömningar i fråga om styrelsesammansättning, bland annat tagit del av utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt styrelseordförandens redogörelse för företagets verksamhet, mål och strategier. Vidare har valberedningen analyserat den kompetens och erfarenhet som finns hos styrelsens ledamöter liksom könsfördelningen.

Valberedningens bedömning är att styrelsens ledamöter har stor bredd och besitter omfattande kompetens och erfarenhet inom bland annat affärsverksamhet, teknik och spelbranschen.

Styrelsen består för närvarande av två kvinnor och fem män. Valberedningens förslag, dess motiverade yttrande till föreslagen styrelse samt kompletterande information om föreslagna styrelseledamöter offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman och presenteras tillsammans med en redogörelse för valberedningens arbete vid årsstämman 2020.

Valberedningens ledamöter

- Joel Lindeman (ordförande, utsedd av Novobis och familjen Lundström).
- John Wattin (utsedd av familjen Hamberg).
- Michael Knutsson (utsedd av familjen Knutsson).
- Fredrik Erbing (styrelsens ordförande).

Styrelsen

Styrelsens ansvar

Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen, koden och den av styrelsen årligen fastställda arbetsordningen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för NetEnts organisation och förvaltning genom att fastställa mål och strategi för verksamheten, utvärdera den operativa ledningen, samt säkerställa system för uppföljning och kontroll av fastställda mål. Det är också styrelsens uppgift att se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet samt att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande. Styrelsen ska även säkerställa att bolagets informationsgivning är korrekt, relevant, tillförlitlig och präglad av transparens. Mellan årsstämmor är styrelsen bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen utser vd, som också är koncernchef.

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio ledamöter. Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandatperiod från årsstämman till slutet av nästa årsstämma. Årsstämman beslutar det exakta antalet ledamöter. Styrelsen ska

ha en ordförande som enligt svensk lag inte samtidigt får vara bolagets vd. Enligt koden ska ordföranden utses av stämman. Styrelseledamöterna ska ägna NetEnt den tid och omsorg och tillägna sig den kunskap som krävs för att tillvarata bolagets och dess aktieägares intressen.

Oberoende

Styrelsen har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende. Fredrik Erbing, Pontus Lindwall, Maria Redin, Lisa Gunnarsson och Jonathan Pettemerides är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget. Peter Hamberg och Christoffer Lundström är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning men inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

Arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsen har antagit en arbetsordning för sin verksamhet som anger hur arbetet ska fördelas mellan styrelsen, dess utskott och den verkställande direktören. Arbetsordningen fastställs årligen av styrelsen och omfattar styrelsens ledamöter. Instruktion för den verkställande direktören samt för finansiell rapportering beskrivs i bilagor till arbetsordningen. Gällande arbetsordning fastställdes den 10 maj 2019.

Styrelsens ordförande

Ordförandens uppgift är att organisera och leda styrelsens arbete så att det bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Fredrik Erbing omvaldes av årsstämman 2019 till styrelsens ordförande.

Styrelsens arbete under året

Under 2019 har styrelsen hållit 18 sammanträden varav ett konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport och ett för fastställande av bokslutskommuniké. Tio möten hölls per capsulam via telefon.

Ett styrelsemöte sammankallas vanligtvis genom att kallelse skickas ut till mötet senast en vecka före detsamma. Kortare kallelsetid kan dock förekomma om det föreligger särskilda skäl. Om det material som ska diskuteras på mötet finns tillgängligt bifogas detta även till kallelsen. Vid styrelsemöten närvarar verkställande direktören och finansdirektören som även för mötesprotokoll. Verkställande direktören rapporterar vid varje ordinarie styrelsemöte om den operativa utvecklingen och finansdirektören om den finansiella utvecklingen. Det förekommer att ledande befattningshavare inom bolaget, och vid behov även revisor, föredrar presentationer vid styrelsens möten.

Huvudpunkter vid styrelsemöten under 2019 har varit frågor gällande strategi, förvärv av bolag, omorganisation, affärsriskhantering, budget, prognoser, väsentliga policyer, årsredovisning, bokslutskommuniké, uppförandekod och delårsrapporter.

Styrelsen beslutar i koncernövergripande frågor som:

- Huvudsakliga mål och strategisk inriktning.
- Väsentliga frågor som rör finansiering, investeringar, förvärv och avyttringar.
- Uppföljning och kontroll av verksamheter, informationsgivning och organisationsfrågor, inklusive utvärdering av bolagets operativa ledning.
- Val av verkställande direktör.
- Godkännande av finansiella rapporter och vinstdisposition.
- Övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för internkontroll och riskhantering.
- Viktiga policyer.

På årsstämman i maj 2019 valdes följande styrelseledamöter

Närvaro vid möten 2019	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Fredrik Erbing, ordförande	18 av 18		1 av 1
Pontus Lindwall	17 av 18		
Maria Redin	17 av 18	6 av 7	1 av 1
Peter Hamberg	18 av 18		
Lisa Gunnarsson	11 av 12		
Christoffer Lundström	12 av 12	4 av 4	
Jonathan Pettemerides	11 av 12		
Avgående ledamöter:			
Jenny Rosberg	5 av 6		1 av 1
Maria Hedengren	6 av 6	3 av 3	
Michael Knutsson	5 av 6	3 av 3	

Styrelseordföranden ska säkerställa att:

- Nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktionsutbildning.
- Styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, branschen och dess utveckling.
- Styrelsen fullgör sina uppgifter.
- Styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete.
- Styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt.
- Styrelsen årligen genomför en utvärdering av det egna arbetet och att valberedningen informeras om utvärderingen.
- Dagordning på styrelsemöten fastställs, tillsammans med verkställande direktören.
- Kontakt med aktieägare hålls löpande och att synpunkter från dem förmedlas till styrelsen. Dessutom ska ordföranden utgöra ett stöd för vd.

Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

- I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information.
- Styrelsen, i första hand genom revisionsutskottet, ser även över tillämpningen av de mest väsentliga redovisningsprinciperna för koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av dessa principer. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.
- På styrelsemötet i mars 2020 redovisade huvudansvarige revisor Erik Olin, Deloitte, sina slutsatser från revisionen för 2019. Under mötet hade styrelseledamöterna möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter för företagsledningen var närvarande.

Utvärdering av styrelsens arbete

- Styrelsens ordförande utvärderar årligen genom en systematisk och strukturerad process styrelsearbetet med syfte

Ersättning till styrelsen beslutad av årsstämman 2017–2019, kSEK

	2019	2018	2017
Styrelseordförande	725	710	700
Ordförande revisionsutskott	420	415	410
Ledamot revisionsutskott	345	340	330
Styrelseledamot	310	305	300
Extra ersättning för ledamot i ersättningsutskottet	20	-	-

att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Utvärderingen av styrelsen innefattar bland annat en betygssättning av den kompetens och det engagemang som respektive ledamot har visat. Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete och behandlar denna fråga utan att någon från företagsledningen närvarar.

Ersättning till styrelsen

- Ersättning till styrelsen föreslås av valberedningen och beslutas av årsstämman och utgår till styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Beloppsmässiga uppgifter om ersättning till styrelsen fördelat per räkenskapsår framgår av tabellen ovan.

STYRELSENS UTSKOTT

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska, utan någon inverkan i övrigt på styrelsens uppgifter och ansvarsområden: (a) övervaka bolagets finansiella rapportering; (b) utifrån den finansiella rapporteringen, övervaka bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering; (c) hålla sig informerat om den översiktliga granskningen av delårsrapporter, revisionen av årsredovisningen; (d) granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet med särskilt fokus på om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revision till bolaget; och (e) bistå vid utarbetande av förslag till bolagsstämmans beslut avseende revisor.

Utöver dessa uppgifter har utskottet

under året behandlat finanspolicyn och andra policyer samt redovisningsfrågor, inklusive hållbarhetsrapportering och implementeringen av IFRS 16.

Revisionsutskottet sammanträdde sju gånger under året och revisorn deltog i sex av dessa möten.

Revisionsutskottets ledamöter

- Maria Redin (ordförande).
- Christoffer Lundström.

I revisionsutskottets uppgifter ingår att:

- Granska de finansiella rapporterna.
- Övervaka effektiviteten i den interna kontrollen och riskhanteringen.
- Hålla sig informerade om den externa revisionen.
- Granska och, i förekommande fall, förhandsgodkänna när de externa revisorerna anlitas för andra uppdrag än revisionstjänster.
- Utvärdera de externa revisorernas objektivitet och oberoende.
- Uppföljning av tidigare frågor.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att utvärdera frågor avseende ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Styrelsen fastställer riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som presenteras för och godkänns av årsstämman.

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följs upp och utvärderas årligen, liksom pågående och under året avslutade program för

rörliga ersättningar för företagsledningen. De gällande riktlinjerna om ersättning till ledande befattningshavare finns bilagda till protokollet från årsstämman, vilket finns tillgängligt på bolagets webbplats. Under 2019 bestod ersättningsutskottet av Fredrik Erbing och Maria Redin.

I ersättningsutskottets uppgifter ingår att:

- utvärdera riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- utvärdera mål och principer för rörlig ersättning.
- utvärdera villkor för pensioner, uppsägningar, avgångsvederlag och övriga förmåner för ledande befattningshavare.
- utvärdera NetEnts långsiktiga incitamentsprogram (t ex optionsprogram och lojalitetsbonusar).

Revision

Revisorer väljs av årsstämman och granskar bolagets räkenskaper och förvaltning på uppdrag av årsstämman. NetEnt AB (publ) ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Deloitte AB valdes till revisorer vid årsstämman i maj 2019 för perioden fram till årsstämman 2020 och Erik Olin utsågs till huvudansvarig revisor. Revisorn har presenterat sina slutsatser av den översiktliga granskningen av delårsrapporten för januari–september 2019, revisionen av helåret 2019 samt intern kontroll för såväl revisionsutskottet som styrelsen. Revisorn har också träffat styrelsen och revisionsutskottet utan att personer från företagsledningen närvarat. Utöver revisionen har revisorn haft ett begränsat antal övriga uppdrag för bolaget. Dessa har varit revisionsnära tjänster gällande redovisning och rapportering samt biträde vid bolagets upprättande av skattedeklarationer. Ersättning till revisorn framgår av not 24 på sidan 80.

Huvudansvarig revisor

Erik Olin

- Huvudansvarig revisor, född 1973.
- Revisor i bolaget sedan 2015.
- Auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS.
- Övriga revisorsuppdrag: Sinch, Telia Sverige och Microsoft Sverige.

Vd och ledningsgrupp

I ledningsgruppen för NetEnt AB finns förutom verkställande direktören ytterligare fyra personer, varav en är kvinna. Verkställande direktören utses av och får instruktioner från styrelsen. Verkställande direktören utser i sin tur övriga medlemmar i ledningsgruppen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Ledningsgruppsmöten hålls regelbundet för genomgång av resultat, uppdatering av prognoser och planer samt för diskussion kring koncernövergripande frågor.

Instruktion för verkställande direktören

Styrelsen har utarbetat och fastställt en instruktion avseende verkställande direktörens uppgifter och ansvarsområden samt åtaganden gentemot styrelsen. Verkställande direktören är ansvarig för att – inom ramen för aktiebolagslagen, bolagets strategiplan, instruktionen för verkställande direktören samt riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar – leda och utveckla bolaget samt sköta den löpande förvaltningen av bolagets angelägenheter. I det interna arbetet ska verkställande direktören bland annat övervaka att bolagets organisation är affärsmässig och effektiv, och se till att den interna kontrollen är ändamålsenlig och effektiv, implementera bolagets strategi och mål samt bearbeta och föreslå kvalitativa och kvantitativa mål för bolagets olika affärsenheter. Gentemot

styrelsen ska verkställande direktören fortlöpande och inför varje ordinarie styrelsemöte upprätta, sammanställa och framlägga uppgifter som styrelsen efterfrågar vid bedömning av bolagets ekonomiska situation, såsom rapporter, nyckeltal och kommentarer, förslag till kapitalallokering, budget, prognoser, bokslut, delårsrapporter och årsredovisning.

Viktiga ärenden som avhandlats av verkställande direktören och ledningsgruppen under 2019 var bland annat:

- Tillväxtstrategi.
- Förvärv av bolag.
- Riskhantering.
- Hållbarhet.
- Omorganisation för att öka effektiviteten och lönsamheten.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I syfte att nå långsiktigt god värdetillväxt för aktieägarna eftersträvar NetEnt att erbjuda sina medarbetare en marknadsmässig ersättning och en attraktiv arbetsplats som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt kompetens. För ledande befattningshavare har styrelsen utarbetat riktlinjer för ersättningar, vilka framgår nedan. Detaljerade uppgifter om ersättning till anställda och ledande befattningshavare visas i not 6 på sidorna 67–68.

Grundläggande principer

Dessa riktlinjer ska tillämpas i förhållande till NetEnts verkställande direktör och andra personer i ledningsgruppen. Styrelsen ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Ledningens totala ersättning består av fast och rörlig lön, aktierelaterat incitamentsprogram samt pensionsförmåner. Ersättningen bör vara baserad på prestation och därför bör den rörliga ersättningen utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Säljprovision kan undantas från maxbeloppen som anges i riktlinjerna om ersättning.

Fast och rörlig lön

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig, individuell och baserad på individens ansvar, roll, kompetens och erfarenhet i relevant befattning. En årlig rörlig lön ska utgå som mäts och utbetalas på årsbasis. Den årliga rörliga lönen ska vara maximerad till 65 procent av den fasta lönen för verkställande direktören och 60 procent av fast lön för övriga personer i ledningsgruppen. Den ska baseras på faktiska utfall i förhållande till uppsatta finansiella och operativa mål. Mål för rörlig lön fastställs årligen av styrelsen för den verkställande direktören. Verkställande direktören fastställer i sin tur rörlig lön för övriga personer i ledningsgruppen, i syfte att säkerställa att de är i linje med bolagets affärsstrategi och resultatmål. Villkoren för rörlig lön ska innehålla en lägsta prestationsnivå i

förhållande till mål, under vilken ingen rörlig lön erhålls. Styrelsen har rätt att återkräva rörlig ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga.

Långsiktiga incitamentsprogram

Ledande medarbetare erbjuds att delta i aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptioner eller aktiesparprogram som ges ut på marknadsmässiga villkor för att motivera ett långsiktigt arbete och främja ökad intressegemenskap med bolagets aktieägare.

Aktierelaterade incitamentsprogram, som ges ut på marknadsmässiga villkor, kan kombineras med en kontant ersättning som utfaller i samband med inlösenperioden då teckningsoptionerna kan nyttjas. Sådan ersättning kan ges till medarbetare som vid inlösentillfället fortfarande är anställda och ska netto efter skatt inte överstiga 70 procent av premien som erlagts för teckningsoptionen. Kontant lojalitetsersättning i samband med långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram kan i vissa fall betalas ut till medarbetare som slutat, till exempel vid uppsägning på grund av arbetsbrist.

Pensionsvillkor och uppsägning

Pensionsvillkor för den verkställande direktören och andra personer i koncernens ledning ska vara marknadsmässiga och baserade på avgiftsbestämda pensionslösningar, där premien ska vara maximerad till 35 procent av pen-

sionsgrundande lön. Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för frisk-, sjukvårds- och sjukförsäkring med mera, ska utgöra en mindre del av den totala ersättningen och överensstämma med vad som är marknadsmässigt. Verkställande direktören kan ha en uppsägningstid om maximalt tolv månader. Övriga personer i ledningsgruppen kan ha uppsägningstid om maximalt sex månader. Utöver uppsägningstid kan det förekomma avgångsvederlag. Uppsägningstid och avgångsvederlag ska dock sammanlagt inte överstiga 18 månadslöner.

Riktlinjer beslutade av styrelsen och föreslagna till årsstämman 2020

Styrelsens förslag till årsstämman 2020 gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innehåller inga väsentliga förändringar. ●

STYRELSE



Fredrik Erbing

Styrelseordförande.

Född 1967. Invald 2008.

Uppdrag: Vice President CGI (f.d. Acando).

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktieinnehav: 120 000 B-aktier.

Aktieinnehav i kapitalförsäkring:

120 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.



Christoffer Lundström

Styrelseledamot.

Född 1973. Invald 2019.

Uppdrag: Ägare och VD för investmentbolaget RCL Holding AB. Styrelseledamot Scandic Hotel AB, Collector AB, Feelgood Svenska AB, Harrys Pubar AB, Future Pawnbroker in Scandinavia AB, Tableflip Entertainment AB, AM Brands AB, KL Capital AB, samt diverse styrelser inom Provobissfären.

Utbildning: Bachelor of Arts, Webster University och Hotel Management Diploma, HOSTA.

Aktieinnehav: 361 200 B-aktier

Aktieinnehav i kapitalförsäkring:

154 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.



Peter Hamberg

Styrelseledamot.

Född 1973. Invald 2009.

Uppdrag: Vd och styrelseledamot i Hamberg Förvaltnings AB samt styrelseledamot i C-RAD AB och Solporten Fastighets AB.

Utbildning: Fil. kand. internationell företags ekonomi, San Francisco State University, USA.

Aktieinnehav:

1 218 000 A-aktier, 740 400 B-aktier.

Aktieinnehav i kapitalförsäkring:

538 500 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, ej oberoende i förhållande till bolagets större ägare.



Jonathan Pettemerides

Styrelseledamot.

Född 1980. Invald 2019.

Uppdrag: Omnichannel Director Rank Group plc. Tidigare VD Brix Interactive Gaming och Group Business Development Director TCS John Huxley.

Utbildning: Bachelor of Science, St. Mary's University College, Storbritannien.

Aktieinnehav: –

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.



Pontus Lindwall

Styrelseledamot.

Född 1965. Invald 2011.

Uppdrag: Vd och koncernchef Betsson AB (publ), styrelseordf. Mostphotos AB och styrelseledamot Solporten Fastighets AB.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Aktieinnehav:

2 109 000 A-aktier, 4 502 920 B-aktier.

Aktieinnehav i kapitalförsäkring:

450 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och ägare.



Maria Redin

Styrelseledamot.

Född 1978. Invald 2012.

Uppdrag: Finanschef MTG (Modern Times Group AB).

Utbildning: Civilekonom, Göteborgs universitet.

Aktieinnehav: 11 880 B-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.



Lisa Gunnarsson

Styrelseledamot.

Född 1978. Invald 2019.

Uppdrag: Nordenchef LinkedIn, tidigare verksam i seniora roller på CEB (Gartner) och SuperOffice. Styrelseledamot Stockholms Handelskammare.

Utbildning: Examen i företagsekonomi och marknadsföring, IHM Business School.

Aktieinnehav: –
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare i bolaget.

KONCERNLEDNING



Therese Hillman

VD och koncernchef.

Född 1980, anställd sedan 2017. Therese har arbetat med e-handel i mer än tio år och var tidigare VD för Gymgrossisten, som är ett ledande e-handelsbolag i Norden inom kosttillskott och dotterbolag till Qliro Group.

Uppdrag: Styrelseledamot Actic Group AB och MQ Holding AB.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav:

13 465 B-aktier.

Teckningsoptioner: 140 000



Lars Johansson

Finansdirektör.

Född 1959, anställd sedan 2018. Lars har mer än 30 års erfarenhet från olika ledningsroller i både noterade och onoterade företag inom olika branscher. Tidigare befattningar inkluderar bland annat Senior Investment Director/tf VD Ratos AB, CFO Swedavia AB, CFO/COO TV4 Group AB och CFO/COO/tf VD Orc Software AB.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav:

10 000 B-aktier.

Teckningsoptioner: 48 464



James Elliott

Chefsjurist.

Född 1973. Anställd sedan 2014. Tidigare bland annat chefsjurist på LSE-noterade bwin party digital entertainment plc (tidigare PartyGaming Plc) under nio års tid.

Utbildning: LLB, University of Exeter. LPC, College of Law (Guildford). Solicitor, England och Wales.

Aktieinnehav: –

Teckningsoptioner: 12 500



Henrik Fagerlund

**Managing Director
NetEnt Malta Holding
Ltd, Malta.**

Född 1970, anställd sedan 2014. Många års erfarenhet från seniora roller i spelbranschen, bland annat hos Paf och Boss Media (numera GTECH).



Bryan Upton

Director Games, Malta.

Född 1981, anställd sedan 2018. Många års erfarenhet från seniora roller i spelbranschen hos IGT, GTECH och Openbet, senast som Senior Director, Games Content Strategy and Product Management hos IGT.



Andres Rengifo

**Director Live Casino,
Malta.**

Född 1982, anställd sedan 2019. Många års erfarenhet från spelbranschen, senast ansvarig för internationell verksamhet hos Evolution Gaming.



Tobias Palmberg

**Chief Technology
Officer, Stockholm.**

Född 1978, anställd sedan 2018. Mer än tio års erfarenhet av system- och produktutveckling i onlinemiljöer inom spel, finans och konsulttjänster, bland annat hos Klarna, Electrolux och Unibet (Kindred).



Andy Whitworth

**Managing Director
NetEnt UK.**

Född 1981, anställd sedan 2019. Många års erfarenhet i seniora roller inom spelbranschen, senast hos GVC Group som Director of Commercial Management.



**Pamela
Morris Williams**

Compliance-chef.

Född 1977, anställd sedan 2018. Pamela har många års erfarenhet från compliance-roller, bl a inom spelsektorn. Tidigare erfarenhet från Betsson och NYX (nu SG Digital).

Utbildning: Bachelor och Master-examina från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH).

Aktieinnehav: -

Teckningsoptioner:

20 293



Mikael Ångman

HR-chef (interim).

Född 1975. Hos NetEnt sedan 2019. Lång erfarenhet inom ledarskap och organisation, tidigare bl a HR-chef, Gaming Innovation Group och VD/Styrelseordförande, Mobenga, samt officer i Försvarsmakten.

Utbildning: Fil. kand. Organisation och ledarskap, Högskolan Dalarna, och IHM Business School (Project Management).

Aktieinnehav: -

Teckningsoptioner: -



**Sebastian
Bernhardsson**

**Head of Business
Intelligence, Stockholm.**

Född: 1980. Anställd sedan 2014. Forskare – Niels Bohr Institute Copenhagen, Forskare – FOI. PhD Statistical Physics and Complex Systems, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH).



Rob Fell

**Director, Platform &
NetEnt Connect, London.**

Född 1983, anställd sedan 2019. Många års erfarenhet i seniora roller inom spelbranschen, senast hos GVC Group som Director of Product.



Gavin Hamilton

VD Red Tiger, Malta.

Född 1981, VD Red Tiger sedan 2017. Tidigare erfarenhet från seniora roller i spelbranschen hos Paddy Power Betfair, senast som Director of Gaming, samt dessförinnan inom private equity, corporate finance och revision.

INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

NetEnts kontrollsystem säkerställer att företagets mål uppnås när det gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar och förordningar.

NetEnts kontrollsystem har utformats för att säkerställa korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering och redovisning i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag. Med intern kontroll avses den process som påverkas av styrelsen, företagsledningen och annan personal, och som utformats för att ge en rimlig försäkran om att företagets mål uppnås med avseende på:

- ändamålsenlig och effektiv verksamhet.
- tillförlitlig finansiell rapportering.
- efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.

NetEnt tillämpar det etablerade ramverket för intern kontroll utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of The Treadway Commission (COSO). Detta ramverk omfattar fem huvudområden; kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, uppföljning /förbättring samt kommunikation.

Kontrollmiljö

Grunden för NetEnts kontrollsystem är kontrollmiljön, som bestämmer de individuella och kollektiva förhållningssätten inom koncernen. Den definieras genom policyer, rutiner, manualer, koder och upprätthålls med hjälp av NetEnts organisationsstruktur med tydligt ansvar och befogenheter baserade på gemensamma värden. En väl utformad intern kontroll skapar inte bara

förutsättningar för en tillförlitlig finansiell rapportering, utan bidrar även till en sund och hållbar verksamhet med högre lönsamhet som följd. Arbetet med utformandet av interna processer och uppföljning blir allt viktigare i takt med att bolaget växer. Detta är inte minst viktigt när det gäller de system NetEnt utvecklar och driver för kunds räkning. NetEnts styrelse har det övergripande ansvaret för att upprätta ett effektivt system för intern kontroll. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö är delegerat till verkställande direktören.

Verkställande direktören delegerar befogenheter till dem som rapporterar till henne, både direkt och genom de fastställda riktlinjer som finns inom bolaget. Här är också företagets värderingar ett viktigt inslag och ger vägledning för det dagliga arbetet. Koncernens ekonomifunktion rapporterar till revisionsutskottet och till koncernens finansdirektör och arbetar med att utveckla och förbättra den interna kontrollen avseende finansiell rapportering i koncernen, dels proaktivt med fokus på den interna kontrollmiljön, dels med att granska hur den interna kontrollen fungerar. NetEnt utvärderar sin interna kontrollmiljö enligt en återkommande tidscykel varje år och genomför förändringar i den mån det anses nödvändigt. Revisionsutskottet tar del av såväl självutvärdering som granskning genomförd av externa rådgivare. Bolaget har även en process för intern revision av ekonomifunktionen

och den finansiella rapporteringen, som bygger på en kombination av egenutvärdering och oberoende granskning med hjälp av extern revisionsbyrå.

Regelefterlevnad (compliance)

Koncernen har vidare en avdelning med särskilt ansvar för att säkerställa effektiva processer kring branschspecifik regelefterlevnad. Complianceavdelningen rapporterar regelbundet sina iakttagelser direkt till vd och sammanträder minst en gång per år med revisionsutskottet utan företagsledningens närvaro.

Interna styrinstrument

Interna styrinstrument för finansiell rapportering utgörs framförallt av koncernens policy för intern kontroll, finanspolicy, informationspolicy och attestinstruktion som definierar redovisnings- och rapporteringsregler. Koncernens definition av processer liksom minimikrav för god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen utgör också interna styrinstrument. Utöver detta har bolaget utarbetade policyer avseende bland annat handel i bolagets aktie, IT- och informationssäkerhet, förbud mot mutor, förebyggande av penningtvätt och terroristfinansiering, droger och spel. Under 2019 införde bolaget dessutom en uppförandekod som ska ge medarbetarna vägledning för att bedriva verksamheten på ett etiskt och ansvarsfullt sätt.



Riskbedömning

NetEnt genomför löpande en strukturerad riskbedömning för att identifiera risker som påverkar den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen samt var dessa risker finns. Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen genom revisionsutskottet. Huvudsakliga risker för bolaget kan hänföras till områden som faktureringsprocessen och intäktsredovisning, utvecklingsutgifter och skatter samt bolagets likvida medel. Vid riskbedömningen har särskild hänsyn tagits till risken för oegentligheter och otillbörligt gynnande av annan part på bolagets

bekostnad samt risk för förlust eller förskingring av tillgångar. Frågorna bereds av revisionsutskottet inför behandling i styrelsen. Riskbedömningen resulterar i kontrollmål som stödjer att de grundläggande kraven på finansiell rapportering uppfylls. Riskbedömningen uppdateras löpande av ledningen och rapporteras till revisionsutskottet. Vidare har bolaget en riskhanteringsprocess för att kontinuerligt identifiera, prioritera och hantera väsentliga affärsrisker i stort. Riskbilden är i vissa avseenden lik riskbedömningen för den finansiella rapporteringen, men andra risker såsom tillgång till kompetent personal, politiska beslut, med flera, ingår också.

För en mer detaljerad beskrivning av de bransch- och verksamhetsrelaterade risker som påverkar NetEnt, se avsnittet Riskfaktorer på sidorna 24–27 samt not 26 på sidorna 81–83.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de policyer och rutiner som bidrar till att säkerställa att ledningens direktiv efterlevs och att nödvändiga åtgärder vidtas för att synliggöra de risker som kan hindra bolaget från att nå sina mål. Kontrollaktiviteter utformas och dokumenteras på processnivå och inkluderar både övergripande och mer detaljerade kontroller som syftar till att förebygga, upptäcka

och korrigerar fel och avvikelser. Kontrollaktiviteter omfattar allt från granskning och uppföljning av resultatutfall till specifika kontoavstämningar. Så kallade generella IT-kontroller är etablerade för de system som stödjer de processer som påverkar intern kontroll avseende finansiell rapportering. Utformningen av processer och kontrollaktiviteter inom IT påverkas också av regelverk utgivna av spelmyndigheter såsom exempelvis Malta Gaming Authority (MGA), Alderney Gambling Control Commission (AGCC), Gibraltar Regulatory Authority (GRA), UK Gambling Commission (UKGC) och externa granskningar i samband med licenser och certifieringar. Sådana granskningar genomförs dels av oberoende granskningsinstitut för certifiering gentemot myndigheter, dels av bolagets externa revisorer som en del av revisionen. Områden som omfattas av kontrollaktiviteter är exempelvis:

- behörigt godkännande av affärstransaktioner.
- affärssystem som påverkar den finansiella rapporteringen inklusive verifikationshantering.
- redovisningsprocessen inklusive bokslut och koncernredovisning och dess överensstämmelse med tillämpliga regelverk i form av god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt krav på noterade bolag men också för att säkerställa korrekta beslutsunderlag för styrelse och ledning.
- väsentliga och ovanliga eller komplicerade affärstransaktioner samt affärstransaktioner eller värderingar av tillgångar eller skulder som inrymmer väsentliga element av bedömning.
- alla anställningar föregås av en bakgrundskontroll.

Uppföljning

Uppföljning av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett

tillfredsställande sätt. Uppföljningen omfattar både formella och informella rutiner som tillämpas på bolaget. Dessa rutiner inbegriper uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser samt nyckeltal. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Uppföljning omfattar såväl avstämning av månatliga finansiella rapporter gentemot budget och mål som rapportering på styrelsemöten. Genom revisionsutskottet granskar och bedömer styrelsen den interna kontrollens organisation och funktion. Bolagets policyer och instruktioner utvärderas och uppdateras årligen med avseende på ändamålsenlighet och funktionalitet — eller oftare vid behov. Koncernens finansdirektör har som en återkommande punkt på agendan för revisionsutskottets möten att rapportera resultatet av arbetet med intern kontroll. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen.

Information och kommunikation

NetEnt har informations- och kommunikationskanaler för att uppfylla kraven från externa regelverk och riktlinjer gällande den finansiella rapporteringen. Endast en begränsad krets av personer inom funktionerna finans, och vd-stab har behörighet till information av konfidentiell karaktär som till exempel budgetar, prognoser, ekonomisk utfallsrapportering, styrelsematerial och ersättningar. Behörighet till sådan konfidentiell information överensstämmer med de befogenheter som bolagets personal har tilldelats i organisationen. Väsentliga riktlinjer och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare i samband med introduktion av nyanställda samt vid eventuella förändringar för samtlig berörd personal. Det finns såväl formella

som informella informationskanaler till företagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. För att alla medarbetare ska känna sig trygga med att rapportera avvikelser mot bolagets regler finns det rutiner och ett system för hur en anställd på ett konfidentiellt och effektivt sätt kan slå larm (whistleblowing-funktion). För extern kommunikation finns riktlinjer upprättade för bolaget med högt ställda krav på korrekt och relevant information till marknaden. Styrelsen fastställer årligen en informationspolicy för bolaget som bland annat anger riktlinjer för kontakter med analytiker och media. I samband med introduktion för nyanställda informeras anställda om de lagar och riktlinjer som bolaget följer, till exempel i fråga om hantering av insiderinformation och handel med bolagets aktier. Inför varje kvartalsrapport skickas dessutom påminnelser till alla anställda om reglerna.

Internrevision

Bolaget har sedan tidigare en compliancefunktion angående rutiner för förebyggande av penningtvätt. Den senaste internrevisionen inom detta område ägde rum under 2019 och gjordes av EY. ●